Szanowni Państwo.
Zapraszam do zorganizowania w Państwa firmie szkolenia:

Zarządzanie płynnością finansową
TREŚCI PROGRAMOWE REALIZOWANE W TRAKCIE SZKOLENIA:

(w godz.: 1-sze dzień 10.00-15.15, 2-gi dzień 9.00-14.30)

1. Cel i potrzeba zarządzania płynnością finansową
– Cel zarządzania finansami przedsiębiorstwa.
– Relacje między finansowymi celami zarządzania przedsiębiorstwem i zarządzania płynnością finansową.
– Relacje między rentownością a poziomem płynności finansowej.
– Wpływ zarządzania płynnością finansową na wzrost wartości przedsiębiorstwa.
Ćwiczenie: Rozpoznawanie elementów związanych z zarządzaniem płynnością i próba określenia ich wpływu na wielkość gotówkowych przychodów ze sprzedaży (CR), na EBIT, NOPAT, na wielkość wolnych przepływów pieniężnych (FCF), na poziom ryzyka biznesowego, na poziom stopy kosztu kapitału finansującego przedsiębiorstwo oraz na wartość przedsiębiorstwa.

2. Podstawowe definicje i pojęcia odnoszące się do zarządzania płynnością finansową
– Definicje płynności finansowej (płynność krótkoterminowa, płynność długoterminowa, płynność aktywów, płynność rynku, płynność finansowa przedsiębiorstwa. Relacje między znaczeniami płynności.
– Definicja poziomu płynności finansowej. Różnica między wartością płynności a poziomem płynności. Wpływ poziomu płynności na wartość płynności.
Ćwiczenie: rozpoznawanie wśród praktycznych sytuacji, o „którą" płynność chodzi.

3. Pomiar poziomu płynności finansowej
– Statyczne miary płynności, wskaźnik bieżącej płynności, wskaźnik płynności przyspieszony, wskaźnik środków pieniężnych.
– Korekty miar płynności.
– Dynamiczne miary poziomu płynności finansowej, wskaźnik indeks płynności λ (LAMBDA), NLB, i im pokrewne.
– Wykorzystanie informacji o przepływach środków pieniężnych do oceny poziomu płynności finansowej.
Ćwiczenie: zdobywanie umiejętności dopasowania wskaźnika do potrzeb i możliwości trakcie pomiaru

4. Kapitał pracujący netto i zapotrzebowanie na kapitał pracujący netto
– Zapotrzebowanie na kapitał pracujący (obrotowy) netto (Net Working Capital, dalej: NWC) w przedsiębiorstwie.
– Poziom NWC.
– Cykl konwersji gotówki (cykl konwersji środków pieniężnych).
– Określanie strategii zarządzania NWC.
Ćwiczenie: Rozpoznawanie składników związanych z zarządzaniem NWC i wycena ich wpływu na wielkość gotówkowych wolnych przepływów pieniężnych (FCF), na poziom ryzyka biznesowego, na poziom stopy kosztu kapitału finansującego przedsiębiorstwo oraz na wartość przedsiębiorstwa.

5. Zarządzanie zapasami w przedsiębiorstwie
– Potrzeba utrzymywania zapasów. Zapasy materiałów i surowców, zapasy produkcji w toku, zapasy wyrobów gotowych. Okres konwersji zapasów. Rotacja zapasów.
– Metoda ABC w doborze podejścia do zarządzania zapasami. Model ekonomicznej partii dostawy (EOQ), model ukierunkowanej na wartość przedsiębiorstwa ekonomicznej wartości dostawy (VBEOQ), model produkcyjnej partii dostawy (POQ), model ukierunkowanej na wzrost wartości przedsiębiorstwa produkcyjnej partii dostawy (VBEOQ).
– Koszty utrzymywania i zamawiania zapasów i ich wpływ na wolne przepływy pieniężne, na ryzyko przedsiębiorstwa, koszt kapitału i na wartość przedsiębiorstwa. Minimalny zapas – wyznaczanie minimalnego zapasu bezpieczeństwa.
Ćwiczenie: Dobieranie sposobów zarządzania zapasami optymalizującego i wpływ na wielkość gotówkowych wolnych przepływów pieniężnych (FCF), na poziom ryzyka biznesowego, na poziom stopy kosztu kapitału finansującego przedsiębiorstwo oraz na wartość przedsiębiorstwa.

6. Zarządzanie kredytem kupieckim (zarządzanie należnościami)
– Ocena należności przedsiębiorstwa.
– Metody optymalizowania okresu spływu należności.
– Prognozowanie należności.
– Polityka opustów cenowych w przedsiębiorstwie.
– Faktoring należności.
– Strategie przedsiębiorstwa wobec odbiorców w zakresie udzielania kredytu kupieckiego.
– Metody analizy ryzyka kredytowego. Metoda punktowa. Metoda standardu kredytowego.
– Instrumenty polityki kredytowej i ich optymalizacja.
Ćwiczenie: Dobór odpowiedniej wielkości parametrów kredytu kupieckiego i optymalizowanie inwestycji w należności z uwzględnieniem ich wpływu na wielkość gotówkowych wolnych przepływów pieniężnych (FCF), na poziom ryzyka biznesowego, na poziom stopy kosztu kapitału finansującego przedsiębiorstwo oraz na wartość przedsiębiorstwa.

7. Zarządzanie środkami pieniężnymi i krótkoterminowe źródła finansowania przedsiębiorstwa
– Motywy utrzymywania środków pieniężnych w przedsiębiorstwie.
– Modele zarządzania środkami pieniężnymi, min.: model Baumola (Baumola-Alaisa-Tobina -BAT), model Beranka, model Millera-Orra, model Stone'a).
– Budżet środków pieniężnych (preliminarz gotówki).
– Poziom i struktura zobowiązań krótkoterminowych.
Ćwiczenie: Wybór odpowiedniego modelu zarządzania środkami pieniężnymi w zależności od charakteru przepływów pieniężnych w przedsiębiorstwie i optymalizowanie inwestycji w środki pieniężne z uwzględnieniem ich wpływu na wielkość gotówkowych wolnych przepływów pieniężnych (FCF), na poziom ryzyka biznesowego, na poziom stopy kosztu kapitału finansującego przedsiębiorstwo oraz na wartość przedsiębiorstwa.

8. Wartość płynności finansowej
– Wartość płynności finansowej.
– Definicja i znaczenie.
– Relacja wartości płynności do jej poziomu.

– Jakie czynniki wpływają na wartość płynności.
– Warunek optymalizacyjny wynikający z zastosowania koncepcji wartości płynności w bieżącym zarządzaniu finansami.
– Konsekwencje dla realizacji głównego celu zarządzania przedsiębiorstwem.
– Płynność finansowa jako amerykańska opcja kupna.

OPIS SZKOLENIA

Szkolenie przeznaczone jest dla osób, które są zainteresowane zrozumieniem mechanizmów związanych z nowoczesnym zarządzaniem płynnością finansową w przedsiębiorstwie. Zapraszamy pracowników z wszystkich działów przedsiębiorstw, nie tylko działów bezpośrednio zarządzających finansami. Szkolenie polecamy też właścicielom małych i średnich przedsiębiorstw, którzy zainteresowani są poznaniem podstaw wpływu decyzji biznesowych na tworzenie wartości firmy.

Proponujemy szkolenie, dzięki któremu uczestnicy powinni posiąść wiedzę dotyczącą zarządzania elementami aktywów płynnych takich jak środki pieniężne, należności i zapasy w sposób kreujący wartość przedsiębiorstwa (bogactwo właściciela).
Zarządzanie płynnością finansową zawiera w sobie zbiór fundamentalnych narzędzi umożliwiających oszacowanie wpływu działań biznesowych w zakresie kształtowania aktywów płynnych na wartość przedsiębiorstwa.
W trakcie tego szkolenia wszystkie przykłady i analizowane przypadki będą się opierały na danych bliskich rzeczywistości.

Współczesne metody zarządzania finansami, których wdrożenie w Państwa firmie możemy zacząć od szkoleń dla Państwa pracowników, przyczyniają się istotnie do zmniejszenia ryzyka i zwiększenia efektywności ekonomicznej przedsiębiorstw[1]. W porównaniu z podmiotami, które nie wdrożyły tych metod, da się zauważyć kilku procentowo wyższe miary efektywności. Oznacza to znacznie wyższe korzyści z wdrożenia nowoczesnych metod zarządzania finansami już w pierwszych dwóch latach niż nakłady na ich wdrożenie. Bardzo często też pozwalają uniknąć podejmowania nieoptymalnych decyzji w zakresie zarządzania płynnością, strukturą kapitałów, inwestycjami, co pozwala obniżyć ryzyko i niepewność w trakcie zarządzania przedsiębiorstwem. W związku z tym, przekonany o wysokim potencjale korzyści jaki zawiera się w wiedzy, jaką mogą Państwo implementować u siebie, mam do zaproponowania Państwu przeprowadzenie szkoleń dedykowanych w Państwa przedsiębiorstwie. Szkolenia takie, są realizowane w miejscowości, która Państwu najlepiej odpowiada i w terminie dopasowanym do Państwa kalendarza. Zaletą takich szkoleń jest to, że nie są one odwoływane z powodu „niezebrania się grupy” jak to ma miejsce w przypadku tzw. szkoleń otwartych. Kolejną korzyścią jest fakt, że szkolenia dedykowane są „szyte na miarę” potrzeb Waszych specjalistów bez typowego dla szkoleń otwartych rozproszenia na wszystkie sektory i typy działalności, z którymi nie ma potrzeby zaznajamiać Waszych kadr. Do tego dochodzą zalety logistyczne w postaci braku konieczności delegowania pracowników (i tracenia przez nich kolejnych dni na przejazd do miejsca szkolenia, nocleg poza miejscem zamieszkania, aklimatyzację w pracy po powrocie ze szkolenia).
Proponuję cztery podstawowe tematy szkoleniowe:

[1] C. Callahan, J. Soileau, (2017), Does Enterprise risk management enhance operating performance?, *Advances in Accounting, incorporating Advances in International Accounting*.

[1] ZARZĄDZANIE PŁYNNOŚCIĄ FINANSOWĄ W PRZEDSIĘBIORSTWIE
[2] OCENA I ANALIZA OPŁACALNOŚCI I RYZYKA PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH
[3] OCENA KONTRAHENTA NA PODSTAWIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
[4] FINANSE DLA NIEFINANSISTÓW



Każdy z tematów mogę dla Państwa zrealizować jako szkolenie 2 dniowe, 1 dniowe, 3 dniowe lub 5 dniowe. Najbardziej efektywny dzień szkoleniowy to zazwyczaj 5 lub 6 godzin (np. od 10.00 do 16.00) z przerwą na lunch. Grupa szkoleniowa liczyć może od jednego do kilkunastu uczestników. Współpraca jest możliwa na podstawie umowy zlecenia (lub umowy o dzieło). Jako profesor Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, mam takie dwie możliwości podjęcia z Państwem współpracy. Oczekiwane przeze mnie honorarium jest podane w kwocie netto (wysokość wpływu na moje konto bankowe – już po odjęciu składek i podatków). Kwoty te zakładają, że po Państwa stronie jest zorganizowanie wyposażonej sali szkoleniowej i pokrycie kosztów moich noclegów przed każdym dniem szkoleniowym.

LICZEBNOŚĆ GRUPY (n) / LICZBA DNI (x)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	n
1 dniowe	1950	2000	2050	2100	2400	2700	3000	3200	3400	3400+(n-9)*150
2 dniowe	3750	3800	3850	3900	4500	5100	5600	6000	6300	6300+(n-9)*300
x dniowe	1950*x	2000*x	2050*x	2100*x	2350*x	2650*x	2950*x	3150*x	3350*x	3350*x+150*(n-9)

Serdecznie pozdrawiam zapraszając do współpracy.
Grzegorz Michalski
tel. 791214963, tel.2. 739089088,
Grzegorz.Michalski@onet.pl oraz: Grzegorz.Michalski@gmail.com